

*А.В. Веремеев, 3 курс**Научный руководитель – С.В. Невдах, старший преподаватель
Полесский государственный университет*

Понятие справедливой стоимости (Fair Value) фигурирует во многих стандартах МСФО, что вызывает некоторые споры в подходах к измерению его значения. Для упрощения оценки был введен стандарт IFRS 13, который дает определение понятию Fair Value, а также содержит информацию о практических методах оценки и данные, которые используются для определения значения. Стандарт IFRS 13 относится как к финансовым, так и нефинансовым активам.[1] Новый МСФО (IFRS) 13 – это попытка унифицировать подходы к оценке справедливой стоимости в едином стандарте. Ранее требования к определению справедливой стоимости существовали отдельно в каждом из стандартов, предусматривающих такую оценку. МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» – результат совместного проекта Совета по МСФО и Американского совета по стандартам финансовой отчетности. Требования нового МСФО сближены с американским стандартом СФУ 157.[2] Справедливая стоимость - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.[3]

МСФО 13 описывает подходы к измерению, которые должны применяться в отношении справедливой стоимости: рыночный подход («market approach»), доходный подход (income approach) и затратный подход («cost approach»). МСФО 13 не предписывает никаких специфических подходов для каждого конкретного случая: выбор наиболее подходящего предоставлен самой организации.

1)Рыночный подход: использует цены и другую связанную информацию по транзакциям на идентичные и похожие активы и обязательства. Широко распространенным методом является использование рыночных мультипликаторов, рассчитанных на основе сопоставимых данных.

2)Доходный подход: конвертирует будущие величины (например, денежные потоки дохода или затрат) в текущую (т.е. дисконтированную) стоимость. Методы оценки могут включать дисконтированный денежный поток (DCF), модели ценообразования опционов или любые другие методы на основе текущей стоимости.

3)Затратный подход: отражает величины, которые необходимы, чтобы компенсировать сегодняшнюю стоимость актива (т.е. то, что подразумевается под «текущей себестоимостью замещения»).[4]

МСФО (IFRS) 13 вводит единый подход для оценки справедливой стоимости, а также содержит новые требования к объему раскрытия информации в отчетности компании. При этом

определения и требования по раскрытию, которые содержит МСФО (IFRS) 13, становятся одинаковыми как для финансовых инструментов, так и нефинансовых активов и обязательств и собственных долевых инструментов компании.

Для целей раскрытия информации компаниям необходимо выделить активы и обязательства, требующие оценки по справедливой стоимости однократно и периодически. Например, справедливая стоимость определяется однократно при распределении цены приобретения бизнеса и соответствующих справедливых стоимостей активов и обязательств. А финансовые активы, удерживаемые для перепродажи, подлежат переоценке в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и измерение» на каждую отчетную дату.

Стандарт выделяет три уровня иерархии.

К первому уровню относят активы и обязательства с наименьшей степенью субъективности оценки. Как правило, это активы и обязательства, имеющие прямые рыночные котировки.

Второй уровень отличается большей степенью субъективности оценки. Здесь для оценки используют рыночные котировки на аналогичные активы и обязательства на активных рынках.

Третий уровень связан с наибольшей степенью субъективности оценки. В эту категорию входят активы и обязательства, для оценки которых использовались исходные данные, ненаблюдаемые на открытых рынках. Этот уровень применим к большей части нефинансовых активов и обязательств.

Следует отметить, что раскрытие информации в соответствии с такой трехуровневой иерархией в настоящее время требует МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Новый МСФО (IFRS) 13 расширяет эти требования на все активы и обязательства.

МСФО (IFRS) 13 также требует:

- привести объяснение перевода активов и обязательств с повторяющейся оценкой из третьего во второй уровень и наоборот;
- для активов и обязательств второго и третьего уровня – раскрыть методику оценки;
- для активов и обязательств третьего уровня – раскрыть существенные исходные данные, которые невозможно наблюдать на открытых рынках;
- для активов и обязательств третьего уровня – привести сверку между справедливой стоимостью на начало и конец отчетного периода.

Кроме того, практически полный объем раскрытий в соответствии с МСФО (IFRS) 13 и МСФО (IFRS) 7 теперь необходимо представлять в отчетности за промежуточные периоды.[2]

МСФО (IFRS) 13 вводит принципы основного рынка, наиболее благоприятного рынка и наилучшего использования.

Для оценки справедливой стоимости компании должны рассмотреть гипотетическую сделку на рыночных условиях, совершенную без давления или принуждения на основном рынке. Под основным рынком стандарт понимает рынок с наибольшим объемом сделок с оцениваемым активом или обязательством. При отсутствии основного рынка предприятие рассматривает гипотетическую сделку, совершенную на наиболее благоприятном рынке. Под наиболее благоприятным рынком подразумевается рынок, на котором актив был бы продан с наибольшей прибылью, а права требования обязательства переданы за наименьшую сумму. Стандарт требует также раскрывать информацию о том, почему компания не использует этот актив наиболее выгодным способом.

МСФО (IFRS) 13 обязателен к применению с годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года. Стандарт допускает и более раннее применение.

Таким образом, от всех предприятий, учитывающих какие-либо активы и обязательства по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 16, 19, 20, 38, 40, 41 и МСФО (IFRS) 3 и 5, могут потребоваться дополнительные усилия для сбора и обработки данных. Поэтому начинать подготовку нужно уже сейчас.[2]

Список использованных источников

1. Информационно-правовое агентство «Регистр». <http://www.profmmedia.by/pub/msfo/art/68206>
2. Журнал о Международных Стандартах Финансовой Отчетности «МСФО на практике». <http://msfo-practice.ru/article>
3. Приложение N 7 к приказу Министерства финансов Российской Федерации от 18.07.2012 N 106н
4. <http://www.audit-it.ru/news/msfo/395422>